

本公告內容已於二零二二年三月二十八日以股本證券代號(股份代號：2013)刊發，而現以債券證券代號(股份代號：40702及40218)重新刊發，以供債券持有人參考。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

Weimob 微盟

WEIMOB INC.

微盟集團*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2013)

**於2026年到期的300,000,000美元零息有擔保可換股債券
(股份代號：40702)**

**於2025年到期的150,000,000美元1.50%有擔保可換股債券
(股份代號：40218)**

截至2021年12月31日止年度之年度業績公告

Weimob Inc. (「本公司」) 董事 (「董事」) 會 (「董事會」) 欣然公佈本公司及其附屬公司 (「本集團」) 截至2021年12月31日止年度之經審計綜合業績，連同截至2020年12月31日止年度之比較數字。本集團業績已由本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則 (「香港審計準則」) 審計，並已經審計委員會 (定義見下文) 審閱。

在本公告中，「我們」指本公司，如文義另有所指，則指本集團。

財務業績摘要

	截至12月31日止年度		
	2021年	2020年	同比變化
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)		
收入	2,685.7	1,968.8	36.4%
毛利	1,516.5	1,002.6	51.3%
經營(虧損)／收益	(761.1)	9.0	不適用
除所得稅前虧損	(844.3)	(1,144.1)	不適用
年內虧損	(853.2)	(1,166.4)	不適用
年內全面虧損總額	(860.7)	(1,166.4)	不適用
非香港財務報告準則計量工具：			
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	(320.3)	299.2	不適用
經調整淨(虧損)／利潤	(566.0)	107.5	不適用

2021年業績摘要

數字經濟對經濟社會的創新引領作用不斷增強，數字化轉型進程持續加快，數字技術正全面融入千行百業，孕育出新的市場機會。2021年，在「大客化」、「生態化」、「國際化」戰略指引下，我們持續對產品、行業投入，加碼私域賽道，為客戶提供全鏈路智慧增長解決方案（「TSO」），本公司付費商戶數不斷增長，營業收入持續提升。

2021年，我們的總收入達到人民幣26.86億元，較2020年的人民幣19.69億元增長36.4%。我們的毛利由2020年的人民幣10.02億元增長51.3%至2021年的人民幣15.17億元。我們的經調整淨利潤由2020年的盈利人民幣1.08億元變為2021年的虧損人民幣5.66億元。主要是由於我們戰略性增加了研發投入，重點建設「WOS」新商業操作系統，建立行業領先優勢；及2021年及以前年度收購公司帶來的虧損。截至2021年12月31日，我們的現金及現金等價物達到人民幣38.09億元，現金充裕，財務健康。

截至2021年12月31日止年度，我們的數字商業收入合計人民幣19.67億元，同比增長70.9%，其中訂閱解決方案的收入為人民幣11.88億元，同比增長90.9%，付費商戶數增長5%至102,813名，每用戶平均收益增長57.7%至人民幣11,553元。商家解決方案的收入為人民幣7.79億元，同比增長47.5%，毛收入為人民幣109.5億元，同比增長12.1%，付費商戶數增長26.7%至57,909名，每用戶平均收益增加至人民幣13,454元。我們的數字媒介收入為人民幣7.19億元，廣告主數量為2,287名，每廣告主平均開支為人民幣363,346元，在數字商業的商家解決方案和數字媒介中，我們合計助力6.02萬商戶投放的毛收入達人民幣117.8億元，同比增長10.3%。

2021年，我們繼續推進大客化、生態化、國際化戰略。大客化方面，我們與國內眾多知名企業達成合作，在時尚零售、商業地產、連鎖便利、餐飲等行業百強客戶的市場份額取得領先優勢，我們的智慧零售產品正成為集團型零售企業的首選，大客收入佔比進一步提升；生態化方面，我們的微盟雲PaaS平台通過連接開發者與商家，新增一批優質生態合作夥伴並上線眾多應用，幫助合作夥伴實現收入增長；國際化佈局也初見成效，我們於2021年推出的跨境電商全鏈路數字化解決方案ShopExpress已累計服務店舖數超過1,000家，並與PayPal、Stripe、遞四方、Aftership等多個海內外跨境電商產業夥伴達成合作。

我們於2021年5月完成了約6億美元新股配售及可轉債發行，用於研發及併購，以不斷完善行業佈局。持續的研發投入為我們的客戶提供安全、穩定、可靠的數字底座。回顧期內，我們的研發中心員工人數達到2,300餘人，不斷升級智慧零售解決方案連接線下商業能力和全鏈路營銷能力，亦研發推出智慧商超、智慧生鮮兩大創新行業解決方案，在跨境電商領域研發上線獨立站產品ShopExpress。此外，我們研發的WOS新商業操作系統已在2022年3月正式上線公測。我們深刻認識到個人隱私保護的重要性並積極幫助我們的商家建立、完善個人隱私信息保護體系，獲得ISO27701隱私信息管理體系認證。於2021年8月，我們取得可信雲·雲安全單元SaaS安全權威認證，並獲得中國信息通信研究院、雲計算開源產業聯盟頒發的可信雲認證證書。目前，我們已獲得ISO9001質量管理體系、ISO20000信息技術服務管理體系、ISO27001信息安全管理体系、雲計算安全評估證書等一系列國內外權威認證，在雲計算安全、IT技術、流程管理等多個領域達到國際領先標準。

在升級營銷運營體系上，我們的TSO服務亦取得不俗業績，持續釋放效能。通過賦能商戶全流域連接升級、全鏈路營銷升級和全渠道經營升級，2021年我們的全鏈路營銷一體化商戶近500家，其中品牌商戶超50家，TSO商戶GMV人民幣20億元，貢獻商家解決方案收入大約5,000萬元。

期內，我們亦圍繞着SaaS產業鏈展開多個垂直細分領域持續佈局，達成協議收購了上海向心雲網絡科技有限公司（「向心雲」）51.89%股權，以深化我們的智慧零售導購數字化能力，夯實我們在智慧零售領域的領先優勢。此外，我們於2021年2月在北京成立的微智數科產業基金，重點投資雲計算、AI、大數據等前沿領域，目前已投資了數雲、海致、美創等優秀項目。

2021年我們的市場認可度進一步提升，獲得了新浪財經「金麒麟·最佳新經濟上市公司」、格隆匯「年度大中華區最佳上市公司」、智通財經「最佳SaaS公司」、金融界「金智獎·2021中國上市公司傑出數字化升級優秀實踐獎」等榮譽。本公司各細分業務條線也獲得多個行業獎項，如微盟智慧餐飲榮獲第十屆中國餐飲峰會「智慧餐飲創新解決方案獎」；微盟盟聚獲得騰訊廣告2021年度區域渠道「價值貢獻獎」、「區域開拓獎」、「行業突破獎」、「合作共進獎」等。

我們認為，數字化技術和私域運營方式在助力企業降本增效和優化經營模式中發揮積極作用，越來越多企業選擇把忠實用戶放在「私域」進行長期經營，微盟深耕 SaaS 市場，持續加碼私域賽道，將迎來發展的黃金周期。

業務回顧

企業對私域運營需求的持續高漲，推動了我們業績的穩健增長，以下為2021年度我們主要業務及產品的重點業績表現。

訂閱解決方案

我們的訂閱解決方案的商業雲板塊主要為電商零售、餐飲、本地生活等行業提供 SaaS 軟件，賦能商戶運營私域流量。報告期內，我們的訂閱解決方案收入人民幣 11.88 億元，同比增長 90.9%，付費商戶數增長 5.0% 至 102,813 名，每用戶平均收益增長 57.7% 至人民幣 11,553 元。

微商城是我們電商零售板塊通用的全渠道小程序電商解決方案，其核心是幫助商戶在微信、抖音、小紅書等多個平台開設在線商城。在未來電商互聯互通背景下，我們於2021年進一步完善商戶的全渠道佈局能力。我們打通了微信端商戶小程序與外部流量觸點的連接管道，實現小程序商城直接跳轉視頻號直播間，幫助商戶的流量高效轉化，根據視頻號團隊官方公布的服務商排行榜，我們蟬聯視頻號服務商周熱力值第一；支持外部短鏈接導流微信小程序，以及短信、郵件、微信外網與小程序的便捷跳轉，拓寬商戶小程序的營銷場景；另外，我們已與抖音小店、快手小店、小紅書等平台合作對接。我們的微商城、智慧零售解決方案已經打通微信、抖音、快手、支付寶、百度、QQ、QQ 瀏覽器、視頻號、小紅書等流量入口，實現統一管理，全方位佈局私域。我們的微商城及智慧零售解決方案也已接入騰訊惠聚平台，打通微信公域流量平台，為品牌商戶增加引流新路徑。

截至2021年12月31日，我們的智慧零售商戶數量達到6,126家，智慧零售收入為人民幣4.26億元，較2020的人民幣1.45億元增長193.6%，佔訂閱解決方案收入的36%。其中品牌商戶達1,003家，品牌商戶的每用戶平均訂單收入為人民幣23.4萬元。微盟智慧零售正成為集團型零售企業的首選服務商，例如復星集團、聯想集團、鄂爾多斯集團、江南布衣集團、慕尚集團、卡賓集團、夢潔集團、立邦集團等。通過服務集團企業及大型零售企業，我們的智慧零售業務大客市場影響力進一步提升，我們在中國時尚零售百強中佔比44%，商業地產百強佔比40%，連鎖便利店百強佔比35%。2022年，我們將持續探索，通過系統、技術、業務、生態等多方面為零售企業打造全鏈路數字化商業力，實現合作共贏。

零售企業正從業務在線化向在線業務化轉變，2021年，我們的智慧零售解決方案持續賦能企業數字化業務增長。通過與我們此前所收購的上海海鼎信息工程股份有限公司（「海鼎」）進行業務與產品融合，順利切入購物中心、商超百貨等零售業態，顯著加強了我們智慧零售解決方案的競爭優勢；通過收購向心雲，我們深化了導購數字化能力，進一步鞏固我們在智慧零售領域的領先地位，贏得市場認可；通過對接百勝中台，提升了商戶線上線下全渠道會員運營能效。2021年12月，我們啟動「微盟超級導購大賽」，近百家知名零售品牌積極參與，我們希望通過此次活動，激活商家連接用戶的關鍵觸點－導購的價值，推動智慧零售整體生態的發展。

基於完善的產品解決方案與全鏈路營銷服務，我們不斷擴展大型零售企業的合作深度，實現多品牌、多業務、多部門合作，帶來客戶價值的飛速增長：智慧零售商戶雲店支付用戶數同比增長87%、雲店生意收入同比增長75%、雲店導購數同比增長50%。報告期內，我們服務的傳統零售企業客戶體量和規模持續增長，並進一步拓展了新消費品牌商戶，智慧零售業務新簽約商戶較2020年大幅提升，品牌商戶數量不斷增長，其中包括熱風、歌力思、艾萊依、江南布衣、Columbia、拇指小白T、貓人、怡思丁、蒙牛NIUBAY、雨潤、軒媽、立邦、生活家、衛仕等眾多知名零售企業。

於2021年11月，我們聯合海鼎推出智慧商超、智慧生鮮兩大創新行業解決方案，深度融合微盟智慧零售在前端營銷、連鎖經營、會員管理等的優勢，以及海鼎在物流、倉儲等供應鏈方面的數字化能力，面向商超、生鮮行業，打造全鏈路一體化數字商超、生鮮解決方案。目前，我們的智慧商超、智慧生鮮解決方案正加速拓展市場，預期將為我們零售業務板塊創造新的收入增長。

為推動我們的國際化業務佈局，我們於2021年7月發佈跨境獨立站產品ShopExpress，通過全鏈路數字化出海解決方案，助力中國品牌在DTC時代跨境出海。ShopExpress上線5個月產品持續升級，迭代超350項產品功能，對接支付、物流、ERP等第三方服務，打造一體化生態。截至2021年，ShopExpress累計服務店舖數超過1,000家，眾多行業品牌客戶攜手ShopExpress成功開啟出海之路。我們基於存量客戶全球化需求打造跨境經營閉環，已形成跨境獨立站差異化競爭優勢。隨着企業出海帶來跨境電商SaaS機遇，ShopExpress將成為我們未來業績增長的重要引擎。

智慧餐飲板塊，於2021年，我們建立了「三店一體，全域運營」技術和運營體系的佈局，在組合解決方案上更進一步，提供更加豐富的產品組合，實現餐飲前端運營場景覆蓋，並且打造了軟件產品和服務產品的一系列標桿客戶。報告期內，我們服務的餐飲客戶中，外賣商家數、商家會員數、商城商家數均實現持續大幅提升。我們的智慧餐飲業務線整體收入亦持續增長。截至2021年12月31日，我們的餐飲商戶數達8,406家，智慧餐飲收入為人民幣5,361.6萬元，較2020年的人民幣4,481.7萬元增長19.6%，佔訂閱解決方案收入的4.5%；餐飲商戶的每用戶平均訂單收入為人民幣1.7萬元。

2021年，我們的智慧餐飲在大客化上更進一步，服務了唐宮、鼎泰豐、粒上皇、左庭右院、便宜坊、路先生、耶里夏麗、青花椒花椒魚、新發現、許爺等知名餐飲品牌。截至2021年底，我們在中國餐飲百強中佔比達41%；採購三個及以上產品或服務的高質量客戶收入佔比達51%。

在智慧酒旅板塊，2021年，我們的智慧酒店和智慧旅遊解決方案持續優化升級，幫助酒店及旅遊行業商家提升多場景高效經營能力，促進營收增長。2021年，我們與廣州向蜜鳥網絡科技有限公司（「向蜜鳥科技」）進一步加深合作協同，通過我們的TSO服務，賦能酒旅行業數字化營銷與私域流量生態的佈局，實現流量的高效轉化與酒店私域流量的可持續增長。截至2021年12月31日，迄今已覆蓋華南、華東、西南等地區的六百餘家高端酒店。2021年，向蜜鳥科技助力合作商戶在疫情的衝擊下逆勢增長，海南等地區近百家成熟酒店的單店年GMV超過人民幣1,300餘萬元。在向蜜鳥科技的數字化方案下，合作酒店在微信渠道的交易額佔到了酒店總體交易額的20%，部份酒店達到了35%。基於微信私域直銷，向蜜鳥科技實現了微商城與小紅書渠道的數據打通，抖音、快手等平台的系統合作亦在加速推進，將繼續以多元化渠道管理搭建公域到私域的直連引流與高效轉化。

在營銷雲板塊，企業微信、視頻號作為2021年炙手可熱的賽道，讓我們處於行業領跑位置。我們基於企業微信開發出私域運營解決方案「微盟企微助手」，接入微信客服能力，支持商戶在小程序商城內將原有客服升級為企業微信的「微信客服」，為客戶提供更強大的專屬客服服務；與視頻號雙向連通，進一步實現在視頻營銷內容陣地與企微流量中樞之間的鏈接，幫助商戶實現私域流量從獲取到運營的效率提升。目前，微盟企微助手產品能力已打磨成熟，我們的微商城、智慧零售、智慧餐飲、智營銷、銷氬等在內的全線產品已接入微盟企微助手，觸達數以千萬終端消費者，處於行業領先地位。

為進一步助力品牌私域運營升級，我們與騰訊安全達成戰略合作，共同成立了「私域安全實驗室」，並推出「營銷保」，幫助商家成功構建以安全為核心的私域防控，抵禦互聯網環境下的網絡黑產，助力品牌提升私域運營的安全性。

在銷售雲板塊，我們孵化的銷售雲產品「銷氬」，定位智能CRM引領者，2021年銷氬產品升級超過80次，新增超700項產品功能。通過發佈B2C行業解決方案，聚焦企微私域能力、豐富L2C銷售全鏈路功能，開放底層數據接口，銷氬產品能力進一步升級，並取得較好的市場認可。我們將持續深化技術力、產品力、服務力，以數智科技賦能企業增長新動力。

商家解決方案

我們的商家解決方案提供流量、工具、運營整體服務方案，為商家提供從用戶定向、訴求匹配、創意及拍攝、精準廣告投放、數據分析、SaaS後鏈接轉化的一站式運營閉環，整合營銷服務能力不斷升級。

2021年，我們的商家解決方案的精準營銷業務繼續保持快速增長。截至2021年12月31日，我們為57,909名付費商戶提供服務，每廣告主平均支出至人民幣189,051元。2021年精準營銷毛收入為人民幣109.5億元，較2020年增長12.1%，商家解決方案的收入為人民幣7.8億元，同比增長47.5%。

我們同時推進「SaaS（軟件）+Traffic（流量）+Operation（運營）」的TSO生態取得了重大突破，實現品牌商戶在公域和私域營銷的協同升級。目前TSO策略已涉及金融、網服、教育、直營電商、本地生活、婚紗攝影、食品飲料、日化服飾等行業。通過TSO策略為品牌在不同鏈路數字化場景提供營銷策略，實現私域業態的增長。我們於2021年4月成立的上海緹盟普絡科技有限公司（「**TEAM PRO**」），旨在通過微盟SaaS系統，整合精準營銷和數字化運營能力，拓展抖音、小紅書等多渠道生態運營服務，幫助企業實現品牌和交易的協同增長，進一步深化全鏈路營銷服務佈局，目前**TEAM PRO**已將全鏈路營銷策略應用於青島啤酒、ETAT PUR等品牌，助力品牌擴大聲量的同時提升銷量。

在短視頻創意及拍攝方面，我們的短視頻中心在專注於新聞推送短視頻的研究與定制拍攝的基礎上，深度理解品牌訴求與產品特質，向各大品牌輸出專業的內容方案、廣告創意及優質的視頻拍攝與後期包裝製作等全方位的實效解決方案。2021年，我們加速滲透直播業務，為品牌提供從流量投放，到視頻創意及拍攝，到SaaS系統轉化，再到運營閉環的一站式實效營銷解決方案，通過內容創意製作和流量導入達成高轉化效果。目前，微盟短視頻中心輸出短視頻數量累計超過120,000支，月均產量逾10,000支。

在數據驅動效增長方面，我們與騰訊廣告聯合推出騰盟魔方數據產品，發揮大數據對於精準引流的作用，進一步提升客戶的投放效率和效果。目前，「騰盟魔方」已服務了超40家品牌，覆蓋食品、服裝、美妝等多個行業。

數字媒介

數字媒介方面，我們為商家提供效果承諾的廣告服務。目前，我們的流量通道涵蓋微信朋友圈、微信公眾號、QQ和QQ空間、騰訊新聞、騰訊視頻、今日頭條等海量媒體資源。基於集團整體戰略，數字媒介業務不再是公司戰略重點。2021年，我們數字媒介解決方案的收入為人民幣7.19億元，較2020年下降12.1%，毛收入為人民幣8.31億元，為2,287名廣告主提供服務，每廣告主平均開支為人民幣363,346元。

微盟雲平台

我們的微盟雲PaaS平台目前擁有內容生態、流量生態、服務生態、應用生態、海外生態五大子生態。2021年微盟雲平台新增超50家優質生態合作夥伴，上線超400個雲市場應用，為合作夥伴創造多倍收入增長。

我們於2021年基本完成「WOS」新商業操作系統研發，並於2022年3月正式啟動公測，標誌著我們開始從SaaS工具廠商，全面向平台型和生態型企業戰略轉型。「WOS」新商業操作系統從三個方面構築商業服務能力：一是業務體驗佳的SaaS應用集成平台，可為商家提供全鏈路、全場景、一體化的SaaS產品和創新應用；二是打造以培育業務創新的生態系統，我們將與合作夥伴共同服務商家，滿足商家標準化和個性化需求；三是提供一個研發效率高的PaaS平台，供商家、ISV及我們自身共建和使用。我們希望借助「WOS」這一全新的商業操作系統，為企業構建去中心化商業基礎設施，讓企業和品牌方的數字化轉型打破多系統無法相融相通的掣肘，築牢智慧商業底座，驅動數字資產沉澱和價值釋放。同時聚攏萬千生態夥伴，推動中國商業服務行業生態發展和產業升級。2022年，我們將持續提升WOS產品力，通過微盟雲賦能生態夥伴更好地服務客戶，以技術驅動產品力與商業力雙增長，實現產品開發速度更快、產品體驗與服務更好、生態應用與服務更多，以促進客戶增購，提升客戶續費，增加生態收入。

業務展望

2022年，我們將重點圍繞七大方向發力：

- 1、**聚焦大客，繼續領跑。**我們將繼續加強大客化戰略投入，進一步提升大客收入佔比，我們將重點深耕服飾、家居、美妝個護、數碼、建材、食品快消六大行業，並在購物百貨和商超便利兩大創新行業發力。通過商域、私域、公域「三域」打通，實現跨域聯營。
- 2、**開放共贏，打造生態壁壘。**我們將進一步培育生態價值。通過持續豐富生態中的垂直領域，幫助商家實現更好的經營。同時，我們將與行業生態夥伴一起，聯合打造更具深度的行業解決方案，實現更多垂直行業的滲透。我們將打通線上線下生態銷售通路，同時進一步深化PaaS平台能力，實現客戶價值與生態夥伴的雙向保障。

- 3、**TSO全鏈路經營，助力客戶智慧增長。**我們將通過私域人才培育計劃、流程標準化和規模化複製、麒麟系統提升運營效能、深化行業實踐、打造全域增長模型、擴展私域服務陣地等舉措，助力客戶智慧增長。
- 4、**持續加碼私域賽道，鞏固行業領先位置。**我們將通過「企微助手、OneCRM、CDP+MA」私域三件套，分別幫助商家完成客戶溝通與觸達、客戶資產和客戶運營，以及客戶認知與洞察目標，為商家提供全面、一體化的私域產品解決方案。
- 5、**多雲佈局，驅動新增長。**2022年，我們將持續擴展我們的業務版圖，深化商業雲、營銷雲、銷售雲業務佈局，通過我們的產品和技術，賦能企業實現新增長。
- 6、**7+X，打造新增長飛輪。**我們將重點打造「7+X」增長飛輪，在交易、CRM、企微、CDP、流量、導購、數據七個核心產品基礎上，將X交給第三方，通過微盟雲市場構建生態，組合更多解決方案交叉銷售，最大限度滿足商家需求。
- 7、**跨境出海，佈局全球市場。**通過一站式跨境解決方案、海外多平台流量接入、構建跨境電商生態、加碼全球服務網絡佈局，繼續踐行國際化戰略。

星霜荏苒，居諸不息；奮楫篤行，臻於至善。我們堅信，中國SaaS目前還處於起步和成長期，其發展道路雖然曲折，但前景是光明的。經過疫情催化中國企業數字化進程提速的大背景下，微盟集團已做好了充分的產品儲備、技術儲備、人才儲備和資金儲備，為未來五年的發展打下了堅實基礎。2022年，我們將繼續砥礪前行，踐行初心與使命，助力客戶智慧增長，為股東創造更大價值。

管理層討論及分析

截至2021年12月31日止年度與截至2020年12月31日止年度的比較

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	(人民幣千元)	
收入	2,685,686	1,968,814
銷售成本	<u>(1,169,211)</u>	<u>(966,195)</u>
毛利	1,516,475	1,002,619
銷售及分銷開支	(1,714,774)	(919,372)
一般及行政開支	(811,446)	(260,723)
金融資產減值虧損淨額	(83,116)	(8,597)
其他收入	131,053	118,200
其他收益淨額	<u>200,747</u>	<u>76,870</u>
經營(虧損)/收益	(761,061)	8,997
財務成本	(91,133)	(55,722)
財務收入	15,563	12,376
以權益法列賬的應佔聯營公司淨利潤/(虧損)	6,991	(23,408)
可換股債券的公平值變動	<u>(14,690)</u>	<u>(1,086,310)</u>
除所得稅前虧損	(844,330)	(1,144,067)
所得稅開支	<u>(8,913)</u>	<u>(22,312)</u>
虧損及全面虧損總額	(853,243)	(1,166,379)
以下人士應佔虧損及全面虧損總額：		
— 本公司權益持有人	(783,023)	(1,156,622)
— 非控股權益	<u>(70,220)</u>	<u>(9,757)</u>

主要經營數據

下表載列我們截至2021年及2020年12月31日止年度／截至2021年及2020年12月31日的主要經營數據。

	截至12月31日止年度／ 截至12月31日	
	2021年	2020年
數字商業		
訂閱解決方案		
新增付費商戶數量	27,690	37,506
付費商戶數量	102,813	98,002
流失率 ⁽¹⁾	23.3%	26.1%
收入 ⁽²⁾ (人民幣百萬元)	1,187.8	717.9
每用戶平均收入 ⁽³⁾ (人民幣元)	11,553	7,326
商家解決方案		
付費商戶數量	57,909	45,698
收入 (人民幣百萬元)	779.1	528.3
每用戶平均收入 (人民幣元)	13,454	11,560
毛收入 (人民幣百萬元)	10,947.8	9,764.3
數字媒介		
廣告主數量	2,287	2,504
毛收入 (人民幣百萬元)	831.0	915.5
每廣告主平均開支 (人民幣元)	363,346	365,612
收入 (人民幣百萬元)	718.8	818.2
每用戶平均收入 (人民幣元)	314,288	326,741

附註：

- (1) 指一個年度內的未留存付費商戶數量除以截至過往年末的付費商戶數量。
- (2) 指非香港財務報告準則計量工具項下的訂閱解決方案收入。
- (3) 指年內訂閱解決方案收入除以截至該年末的付費商戶數量。

主要財務比率

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	%	%
收入增長總額	36.4	37.0
— 數字商業	70.9	33.0
— 數字媒介	(12.1)	43.2
毛利率 ⁽¹⁾	56.5	50.9
— 數字商業	76.3	83.9
— 數字媒介	2.1	4.5
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前利潤率 ⁽²⁾	(11.9)	14.5
本公司權益持有人應佔淨利率 ⁽³⁾	(29.2)	(58.7)
本公司權益持有人應佔經調整淨利率 ⁽⁴⁾	(19.5)	4.7

附註：

- (1) 等於毛利除以年內收入，乘以100%。
- (2) 等於經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利除以收入，乘以100%。有關經營利潤／(虧損)與除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的對賬，請參閱下文「— 非香港財務報告準則計量工具：經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤／(虧損)」。
- (3) 等於本公司權益持有人應佔淨利率除以年內收入，乘以100%。
- (4) 等於本公司權益持有人應佔經調整淨利潤／(虧損)除以收入，乘以100%。有關淨利潤／(虧損)與經調整淨利潤／(虧損)的對賬，請參閱下文「— 非香港財務報告準則計量工具：經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤／(虧損)」。

收入

我們的總收入由2020年的約人民幣1,968.8百萬元增加36.4%至2021年的約人民幣2,685.7百萬元，主要是由於我們的數字商業產生的收入增加。下表載列我們於所示年度按業務分部劃分的收入明細。

收入	截至12月31日止年度				
	2021年		2020年		
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)				
	收入 (根據財務 報表)	%	收入 (根據財務 報表)	收入 (剔除SaaS 破壞事件)	%
— 訂閱解決方案	1,187.8	44.2	622.4	717.9	34.8
— 商家解決方案	779.1	29.0	528.3	528.3	25.6
數字商業	1,966.9	73.2	1,150.7	1,246.2	60.4
數字媒介	718.8	26.8	818.2	818.2	39.6
總計	2,685.7	100	1,968.8	2,064.4	100

數字商業 — 訂閱解決方案

訂閱解決方案主要包括我們的商業及營銷SaaS產品以及ERP解決方案，包括微商城、智慧零售、智慧餐飲、智慧酒店、海鼎ERP等。於WOS及PaaS的基礎上，我們亦提供大客定制服務，並於WOS提供第三方供應商開發的應用程序。

訂閱解決方案產生的收入由2020年的約人民幣622.4百萬元增加90.9%至2021年的約人民幣1,187.8百萬元。在大客化戰略下，我們訂閱解決方案的客戶規模和質量穩步提升，儘管付費商戶數量由2020年的98,002名增加約5%至2021年的102,813名，每用戶平均收入從2020年的約人民幣7,326元增加約57.7%至2021年的人民幣11,553元。2020年訂閱解決方案產生的收入受到SaaS破壞事件的影響。剔除2020年SaaS破壞事件的影響，我們訂閱解決方案產生的收入增加65.5%。

下表載列我們於所示年度按業務分部劃分的毛收入及收入明細。

數字商業 – 商家解決方案

商家解決方案	截至12月31日止年度		
	2021年	2020年	同比變化
毛收入	10,947.8	9,764.3	12.1%
收入	<u>779.1</u>	<u>528.3</u>	<u>47.5%</u>

商家解決方案主要包括作為整體解決方案的一部分而向商戶提供的增值服務，以滿足商戶在線數字商業及營銷需求，包括精準營銷服務，使商戶能夠在各種頂級在線廣告平台上獲取在線客戶流量，以及我們的TSO服務，有機結合微盟在流量、SaaS、卓越運營等核心能力，支持我們的客戶在私域優化業務運營。

商家解決方案毛收入由2020年的約人民幣9,764.3百萬元增加至2021年的約人民幣10,947.8百萬元，主要是由於付費商戶數量由2020年的45,698名增加至2021年的57,909名，而我們每付費商戶平均開支由2020年的人民幣213,672元減少至2021年的人民幣189,051元。

商家解決方案收入指通過提供服務使商戶能夠獲取在線客戶流量而自廣告平台取得的返點淨額、TSO服務佣金以及精準營銷運營服務佣金。其由2020年的約人民幣528.3百萬元增加47.5%至2021年的約人民幣779.1百萬元，乃由於毛收入增長以及精準營銷服務費用及TSO服務佣金的變現能力增加。

數字媒介

數字媒介	截至12月31日止年度		
	2021年	2020年	同比變化
毛收入	831.0	915.5	(9.2%)
收入	<u>718.8</u>	<u>818.2</u>	<u>(12.1%)</u>

數字媒介主要包括在承諾執行特定結果或行動基礎上向若干商戶提供我們的廣告投放服務。

數字媒介毛收入由2020年的約人民幣915.5百萬元減少至2021年的約人民幣831.0百萬元，主要是由於廣告主數量由2020年的2,504名減少至2021年的2,287名，以及每廣告主平均開支由2020年的人民幣365,612元減少至2021年的人民幣363,346元。

數字媒介收入指來自廣告主的精準營銷服務收入，即毛收入抵銷稅費及折扣。自2020年起，管理層決定更加專注於數字商業業務，其中精準營銷服務將作為整體數字商業解決方案的一部分提供予商戶，故數字媒介業務將支持少數廣告主進行廣告流量的採購，且預計不會成為本公司新戰略下的戰略重點。其由2020年的約人民幣818.2百萬元減少12.1%至2021年的約人民幣718.8百萬元，與毛收入減少相一致。

銷售成本

下表載列我們於所示年度按性質劃分的銷售成本明細。

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
銷售成本				
數字媒介的廣告流量成本	734.3	62.8%	750.5	77.7%
員工成本	131.5	11.3%	38.5	4.0%
寬帶及硬件成本	58.9	5.0%	50.5	5.2%
合約經營服務成本	131.2	11.2%	36.4	3.8%
無形資產攤銷	100.8	8.6%	83.4	8.6%
稅金及附加稅	11.1	1.0%	6.0	0.6%
折舊	1.4	0.1%	0.9	0.1%
總計	1,169.2	100%	966.2	100.0%

我們的銷售成本由2020年的約人民幣966.2百萬元增加21.0%至2021年的約人民幣1,169.2百萬元，主要是由於(i)我們的員工成本由2020年的約人民幣38.5百萬元增至2021年的約人民幣131.5百萬元，來自於海鼎併購；(ii)我們的無形資產攤銷額由2020年的約人民幣83.4百萬元增加至2021年的約人民幣100.8百萬元，這是因為我們自2019年以來加大了研發投入；及(iii)我們的合約運營服務成本由2020年的約人民幣36.4百萬元增加至2021年的約人民幣131.2百萬元，這與我們商家解決方案的精準營銷運營服務以及TSO運營服務的收入增長相一致。

下表載列我們於所示年度按業務分部劃分的銷售成本明細。

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
銷售成本				
— 訂閱解決方案	338.9	29.0%	183.1	18.9%
— 商家解決方案	126.5	10.8%	1.6	0.2%
數字商業	465.4	39.8%	184.7	19.1%
數字媒介	703.8	60.2%	781.5	80.9%
總計	1,169.2	100%	966.2	100%

數字商業 – 訂閱解決方案

我們訂閱解決方案的銷售成本由2020年的約人民幣183.1百萬元增加85.1%至2021年的約人民幣338.9百萬元，主要由於(i)運營服務成本增加約人民幣26.6百萬元；(ii)我們的員工成本增加約人民幣99.0百萬元，均與海鼎的業務合併有關；(iii)由於我們自2019年以來增加了研發投入，與我們自主開發的SaaS產品軟件相關的無形資產攤銷增加了約人民幣19.2百萬元。

數字商業 – 商家解決方案

我們的商家解決方案的銷售成本由2020年的約人民幣1.6百萬元增加約人民幣124.9百萬元至2021年的約人民幣126.5百萬元，主要是由於廣告流量成本增加約人民幣33.5百萬元，以及有關精準營銷運營服務及TSO服務的服務成本增加約人民幣81.2百萬元。

數字媒介

我們數字媒介的銷售成本，主要包括流量購買成本，由2020年的約人民幣781.5百萬元減少9.9%至2021年的約人民幣703.8百萬元，與數字媒介收入的減少相一致。

毛利及毛利率

下表載列我們於所示年度按業務分部劃分的毛利及毛利率明細。

	2021年			截至12月31日止年度			
	毛利	%	毛利率	毛利 (根據 財務報表)	毛利 (剔除SaaS 破壞事件)	%	毛利率 (剔除SaaS 破壞事件)
			(以人民幣百萬元計，百分比除外)				
– 訂閱解決方案	848.9	56.0	71.5%	439.2	534.8	48.7	74.5%
– 商家解決方案	652.6	43.0	83.8%	526.7	526.7	48.0	99.7%
數字商業	1,501.5	99.0	76.3%	965.9	1,061.5	96.7	85.2%
數字媒介	15.0	1.0	2.1%	36.7	36.7	3.3	4.5%
總計	<u>1,516.5</u>	<u>100.0</u>	<u>56.5%</u>	<u>1,002.6</u>	<u>1,098.2</u>	<u>100.0</u>	<u>53.2%</u>

我們的整體毛利由2020年的約人民幣1,002.6百萬元增加51.3%至2021年的約人民幣1,516.5百萬元。剔除2020年SaaS破壞事件的影響，我們的整體毛利由2020年的約人民幣1,098.2百萬元增加38.1%至2021年的約人民幣1,516.5百萬元。

我們的訂閱解決方案毛利率由2020年的70.6%上升至2021年的71.5%。剔除2020年SaaS破壞事件的影響，訂閱解決方案毛利率由2020年的74.5%下降至2021年的71.5%，乃主要由於海鼎的毛利率相對較低。

我們的商家解決方案毛利率由2020年的99.7%下降至2021年的83.8%，乃主要由於收入組合的變化，除具有相對較高毛利率的精準營銷淨返點收入外，精準營銷運營服務及TSO服務的毛利率相對較低。

我們的數字媒介毛利率由2020年的4.5%下降至2021年的2.1%，乃主要由於流量成本增加。

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由2020年的約人民幣919.4百萬元增加86.5%至2021年的約人民幣1,714.8百萬元，乃主要由於以下方面：(i)海鼎收購導致員工成本增加約人民幣26.7百萬元；(ii)我們的銷售及營銷人員員工成本增加約人民幣460.1百萬元，其中包括我們於2020年下半年增加的銷售及營銷人員年化成本效應約人民幣198.7百萬元，以及負責更好地支持大中型商家，協助彼等的私域流量運營，並支持商家連接及挖掘來自各個生態的流量的額外運營員工約人民幣113.6百萬元；(iii)營銷及推廣開支增加約人民幣223.4百萬元，乃主要因為提高品牌知名度而通過騰訊增加品牌及精準營銷開支，以支持商家增長，並在零售市場擴展至更多垂直行業及地區所致；及(iv)合約收購成本增加約人民幣23.5百萬元，與我們的業務擴張相一致。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由2020年的約人民幣260.7百萬元增加211.2%至2021年的約人民幣811.4百萬元，乃主要由於(i)自2020年起大量的研發投資導致2021年員工成本增加約人民幣383.3百萬元，(ii)租金及物業服務開支增加約人民幣28.2百萬元，及(iii)折舊及攤銷增加約人民幣56.0百萬元（兩者均與員工成本增加保持一致）。

研發開支

截至12月31日止年度
2021年 2020年
(以人民幣百萬元計，
百分比除外)

研發開支

資本化為開發成本及無形資產的研發開支	330.4	161.3
計入一般及行政開支的研發開支	444.6	89.7
研發開支總額	775.0	251.0

研發開支由2020年的約人民幣251.0百萬元增加208.8%至2021年的約人民幣775.0百萬元，乃由於(i)主要因收購海鼎後，其所帶來的研發員工導致研發開支增加約人民幣135.8百萬元，(ii)我們的研發員工於2020年下半年有所增加，其年化成本效應導致研發開支增加約人民幣110.7百萬元，及(iii)研發員工數目於2021年有所增加，導致研發開支增加約人民幣277.5百萬元。於2021年增加研發人員主要出於以下目的：①開發及改進行業垂直解決方案，以更好地服務大中型商戶，滿足彼等對成熟完善且豐富的功能性的需求；②為建立我們的生態系統，建立並升級我們的PaaS解決方案－「WOS」；及③為跨境出口商開發產品及解決方案。

金融資產減值虧損淨額

我們於2021年錄得金融資產減值虧損淨額約人民幣83.1百萬元，主要由於我們貿易應收款項、應收票據、其他應收款項以及按公平值計入其他全面收入的金融資產計提的一般性及特別信貸虧損撥備。

其他收入

我們的其他收入由2020年的約人民幣118.2百萬元增加至2021年的約人民幣131.1百萬元，主要由於提供予我們的退稅形式的政府補助增加約人民幣7.1百萬元，以及進項稅超額抵扣增加約人民幣6.6百萬元。

其他收益淨額

我們的其他收益淨額由2020年的約人民幣76.9百萬元增至2021年的約人民幣200.7百萬元，主要由於我們的投資公平值變動增加約人民幣86.5百萬元，及有利外匯差額約人民幣35.9百萬元。

經營(虧損)/利潤

由於上述原因，我們於2021年錄得經營虧損約人民幣761.1百萬元，而於2020年錄得經營利潤約人民幣9.0百萬元。

財務成本

我們的財務成本由2020年的約人民幣55.7百萬元大幅增至2021年的約人民幣91.1百萬元，乃主要由於(i)我們的銀行借款因業務擴張而有所增加，導致我們銀行借款的利息開支增加約人民幣9.1百萬元；及(ii)根據實際利率法，可換股債券之利息開支攤銷為約人民幣51.9百萬元，抵銷2020年可換股債券的發行成本約人民幣23.7百萬元。

財務收入

我們的財務收入由2020年的約人民幣12.4百萬元增至2021年的約人民幣15.6百萬元，主要是由於我們銀行存款於2021年的平均結餘增加使我們銀行存款的利息收入有所增加。

以權益法列賬的應佔聯營公司淨利潤

我們於2021年錄得以權益法列賬的應佔聯營公司淨利潤約人民幣7.0百萬元，該利潤主要指我們應佔股權投資基金南京創熠基金的利潤。

可換股債券的公平值變動

我們錄得可換股債券的公平值變動虧損約人民幣14.7百萬元，乃主要由於公平值升值約人民幣26.5百萬元，抵銷就可換股債券提供的換股虧損約人民幣41.2百萬元。

所得稅開支

我們於2020年錄得所得稅開支約人民幣22.3百萬元，並於2021年錄得約人民幣8.9百萬元，主要由於按公平值計入損益計量的金融資產公平值收益增加，導致遞延所得稅開支增加，抵銷因我們的中國附屬公司金融資產減值虧損增加及稅項虧損增加而引致的遞延所得稅資產確認增加。

年內虧損

由於上述原因，我們於2021年錄得虧損約人民幣853.2百萬元，而於2020年錄得虧損約人民幣1,166.4百萬元。

非香港財務報告準則計量工具：經調整收入、經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤／(虧損)

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用並非香港財務報告準則所規定或據此呈列的經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及經調整淨利潤／(虧損)作為額外財務計量工具。我們認為，該等非香港財務報告準則計量工具可消除管理層認為不能反映我們經營表現項目的潛在影響，有利於比較不同年度及不同公司間的經營表現。我們認為，該等計量工具為投資者及其他人士提供有用信息，使其與管理層採用相同的方式了解及評估我們的匯總經營業績。

然而，我們所呈列的經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及經調整淨利潤／(虧損)未必可與其他公司所呈列類似計量工具相比。該等非香港財務報告準則計量工具用作分析工具存在局限性，且不應被視為獨立於或可替代我們根據香港財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

於所示年度經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及經調整淨利潤／(虧損)，與根據香港財務報告準則計算及呈列的最具直接可比性的財務計量工具(即年內經營利潤／(虧損)及年內淨利潤／(虧損))的對賬載於下表：

截至2021年12月31日止年度(未經審計)

	已報告	調整					非公認會計準則
		以股份為基礎的補償	融資、上市及其他一次性開支 ⁽¹⁾	可換股債券的公平值變動	無形資產攤銷 ⁽²⁾	稅務影響	
							(人民幣百萬元，另有指明者除外)
毛利	1,516.5				15.2		1,531.7
毛利率	56.5%						56.5%
訂閱解決方案	71.5%						71.5%
商家解決方案	83.8%						83.8%
數字商業	76.3%						76.3%
數字媒介	2.1%						2.1%
經營利潤／(虧損)	(761.1)	174.0	0.0		37.8		(549.3)
經營利潤率	(28.3%)						(20.5%)
除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	(494.2)	174.0					(320.3)
除利息、稅項、折舊及攤銷前利潤率	(18.4%)						(11.9%)
淨虧損	(853.2)	174.0	51.9	14.7	37.8	8.9	(566.0)
淨利率	(31.8%)						(21.1%)
本公司權益持有人應佔淨虧損	(783.0)	174.0	51.9	14.7	21.5	(3.3)	(524.3)
本公司權益持有人應佔淨利率	(29.2%)						(19.5%)

截至2020年12月31日止年度(未經審計)

	調整						
	已報告	以股份為基礎的補償	融資、上市及其他一次性開支 ⁽¹⁾ (人民幣百萬元，另有指明者除外)	SaaS破壞事件應付賠償	可換股債券的公平值變動	稅務影響	非公認會計準則
毛利	1,002.6			95.5			1,098.2
毛利率	50.9%						53.2%
訂閱解決方案	70.6%						74.5%
商家解決方案	99.7%						99.7%
數字商業	83.9%						85.2%
數字媒介	4.5%						4.5%
經營利潤	9.0	45.6	25.3	94.3			174.3
經營利潤率	0.5%						8.4%
除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	133.9	45.6	25.3	94.3			299.2
除利息、稅項、折舊及攤銷前利潤率	6.8%						14.5%
淨利潤/(虧損)	(1,166.4)	45.6	25.3	94.3	1,086.3	22.3	107.5
淨利率	(59.2%)						5.2%
本公司權益持有人應佔淨虧損	(1,156.6)	45.6	25.3	95.5	1,086.3	(2.7)	93.5
本公司權益持有人應佔淨利率	(58.7%)						4.7%

附註：

- (1) 指與2020年及2021年的可換股債券發行有關的一次性開支。
- (2) 指由於收購事項而產生的攤銷。其包括從人民幣15.2百萬元的銷售成本及人民幣22.6百萬元的銷售及分銷開支中產生的無形資產攤銷。

流動資金及財務資源

我們主要以自業務營運所得款項、銀行借款、其他債務融資及股東權益注資為現金需求撥資。截至2021年12月31日，我們的現金及現金等價物為約人民幣3,809.1百萬元。

下表分別載列我們截至2021年12月31日及2020年12月31日的資產負債比率。

	截至12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	
債務/(現金)淨額	(694,536)	737,345
權益總額	4,213,818	1,252,490
資本總額	3,519,282	1,989,835
淨債務權益比率	不適用	37%

截至2021年12月31日，我們的銀行借款約為人民幣745百萬元。下表載列我們主要短期銀行借款：

銀行	借款結餘 人民幣元	借款期限	利率(除非 另有指明， 指年利率)
短期銀行借款			
上海銀行(浦西支行)	50,000,000.00	1年	4.50%
	50,000,000.00	1年	4.50%
	50,000,000.00	1年	4.50%
	50,000,000.00	1年	4.50%
中信銀行(外灘支行)	50,000,000.00	1年	4.35%
	100,000,000.00	1年	4.35%
上海農村商業銀行(淞南支行)	100,000,000.00	1年	4.58%
浦發硅谷銀行	80,000,000.00	半年	4.40%
	33,000,000.00	半年	4.40%
	32,000,000.00	半年	4.40%
交通銀行(上海寶山支行)	50,000,000.00	半年	3.85%
	50,000,000.00	半年	3.85%
信用證			
寧波銀行(上海金橋支行)	50,000,000.00	1年	3.45%

資本開支

我們的資本開支主要包括(i)固定資產(包括電腦設備、辦公傢俬、汽車及租賃辦公室翻修)；及(ii)無形資產(包括我們的商標、獲得的軟件許可證及自主開發軟件)的開支。

下表載列於所示年度我們的資本開支：

	截至12月31日	
	2021年	2020年
固定資產	47.7	15.0
無形資產	331.7	161.5
	<hr/>	<hr/>
總計	379.4	176.5
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

持有的重大投資、有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售，以及有關重大投資或資本資產的未來計劃

於截至2021年12月31日止年度，本集團並未持有任何重大投資，亦無進行有關附屬公司、聯營公司或合營企業的任何重大收購或出售。除本公告所披露者外，於本公告日期，本集團並無任何董事會批准的重大投資或購入資本資產。

資產質押

截至2021年12月31日，我們並無質押任何資產。

外匯風險管理

我們主要在中國開展我們的業務，大部分交易以人民幣結算，且我們面臨來自各種貨幣的外匯風險，主要與美元及港元有關。因此，外匯風險主要來自於我們在收到或將收到境外業務夥伴的外幣時或向境外業務夥伴支付或將支付外幣時確認的資產及負債。於2021年，我們並未透過任何長期合約、貨幣借款或其他途徑對沖外幣風險。

或然負債

截至2021年12月31日，我們並無任何重大或然負債。

僱員

截至2021年12月31日，我們有8,562名全職僱員，大部份僱員在中國上海任職。

我們的成功取決於我們吸引、挽留及激勵合資格人員的能力。作為我們人力資源策略的一部份，我們為僱員提供有競爭力的工資、績效掛鈎的現金獎勵及其他激勵措施。

根據中國法規的規定，我們參與適用的地方市級及省級政府組織的各種僱員社會保障計劃，包括住房、養老金、醫療、工傷、生育及失業福利計劃。

作為一項政策，我們為我們聘用的新僱員提供強大的培訓計劃。我們還根據不同部門僱員的需求量身定制，提供線上線下的定期和專業培訓。此外，我們透過我們的培訓中心微盟大學提供培訓課程，且該等課程乃根據新僱員、現任僱員及管理人員的角色及技能水平量身定制。

我們已授出並計劃於未來繼續向我們的僱員授出以股份為基礎的激勵獎勵，以激勵彼等為我們的壯大及發展作出貢獻。

綜合全面虧損表
截至2021年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	4	2,685,686	1,968,814
銷售成本	5	(1,169,211)	(966,195)
毛利		1,516,475	1,002,619
銷售及分銷開支	5	(1,714,774)	(919,372)
一般及行政開支	5	(811,446)	(260,723)
金融資產減值虧損淨額		(83,116)	(8,597)
其他收入	6	131,053	118,200
其他收益淨額	7	200,747	76,870
經營(虧損)/收益		(761,061)	8,997
財務成本	8	(91,133)	(55,722)
財務收入	9	15,563	12,376
以權益法列賬的應佔聯營公司淨收入/(虧損)		6,991	(23,408)
可換股債券的公平值變動		(14,690)	(1,086,310)
除所得稅前虧損		(844,330)	(1,144,067)
所得稅開支	10	(8,913)	(22,312)
年內虧損		<u>(853,243)</u>	<u>(1,166,379)</u>
以下人士應佔虧損：			
— 本公司權益持有人		(783,023)	(1,156,622)
— 非控股權益		(70,220)	(9,757)
		<u>(853,243)</u>	<u>(1,166,379)</u>
除稅後之其他全面虧損			
其後可能不會重新分類至損益之項目			
自身信貸風險產生的金融負債公平值變動		4,864	—
其後可能重新分類至損益之項目			
貨幣兌換差額		(12,285)	—
年內全面虧損總額		<u>(860,664)</u>	<u>(1,166,379)</u>
以下人士應佔全面虧損總額：			
— 本公司權益持有人		(790,444)	(1,156,622)
— 非控股權益		(70,220)	(9,757)
		<u>(860,664)</u>	<u>(1,166,379)</u>
每股虧損(每股股份以人民幣列示)			
— 每股基本虧損	12	<u>(0.33)</u>	<u>(0.52)</u>
— 每股攤薄虧損	12	<u>(0.33)</u>	<u>(0.52)</u>

綜合財務狀況表
於2021年12月31日

		於12月31日	
		2021年	2020年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		87,959	63,645
使用權資產		266,584	114,229
投資物業		34,940	32,401
無形資產		1,229,798	1,015,779
開發成本		51,253	38,701
遞延所得稅資產		25,087	44,370
合約獲取成本		44,979	40,841
以權益法列賬的投資		57,433	47,033
按公平值計入損益的金融資產		1,064,574	215,094
預付款項、按金及其他資產	13	21,174	4,087
其他非流動資產		35,217	17,000
非流動資產總額		2,918,998	1,633,180
流動資產			
貿易應收款項及應收票據	14	361,468	239,478
合約獲取成本		88,649	156,746
預付款項、按金及其他資產	13	1,609,247	1,758,204
按公平值計入損益的金融資產		458,297	182,328
按公平值計入其他全面收益的金融資產		190,298	44,834
衍生金融工具		–	15,468
受限制現金		535	–
現金及現金等價物		3,809,069	1,823,976
流動資產總額		6,517,563	4,221,034
資產總額		9,436,561	5,854,214

	於12月31日	
	2021年	2020年
附註	人民幣千元	人民幣千元
權益		
本公司權益持有人應佔股本及儲備		
股本	1,716	1,529
庫存股份	-	-
受限制股份單位計劃持有的股份	(1,928)	(15,819)
股份溢價	7,549,147	4,278,775
可換股債券的權益部分	366,482	-
其他儲備	(962,933)	(1,106,251)
累計虧損	(2,889,011)	(2,110,217)
	<u>4,063,473</u>	<u>1,048,017</u>
非控股權益	<u>150,345</u>	<u>204,473</u>
權益總額	<u><u>4,213,818</u></u>	<u><u>1,252,490</u></u>
負債		
非流動負債		
銀行借款	-	40,000
按公平值計入損益計量的金融負債	538,029	1,947,553
按攤銷成本計量的金融負債	1,561,499	-
租賃負債	177,267	71,260
合約負債	90,875	105,098
遞延所得稅負債	56,726	67,188
其他非流動負債	5,406	600
	<u>2,429,802</u>	<u>2,231,699</u>
非流動負債總額	<u>2,429,802</u>	<u>2,231,699</u>
流動負債		
銀行借款	745,000	425,050
租賃負債	93,273	31,093
貿易及其他應付款項	1,637,017	1,490,440
合約負債	316,505	376,256
即期所得稅負債	1,146	821
按公平值計入損益計量的金融負債	-	46,365
	<u>2,792,941</u>	<u>2,370,025</u>
流動負債總額	<u>2,792,941</u>	<u>2,370,025</u>
負債總額	<u><u>5,222,743</u></u>	<u><u>4,601,724</u></u>
權益及負債總額	<u><u>9,436,561</u></u>	<u><u>5,854,214</u></u>

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

附註	本公司權益持有人應佔								
	股本 人民幣 千元	股份溢價 人民幣 千元	受限制股份 單位計劃 持有之股份 人民幣 千元	可換股 債券的 權益部分 人民幣 千元	其他儲備 人民幣 千元	累計虧損 人民幣 千元	小計 人民幣 千元	非控股 權益 人民幣 千元	總計 人民幣 千元
於2021年1月1日	1,529	4,278,775	(15,819)	-	(1,106,251)	(2,110,217)	1,048,017	204,473	1,252,490
全面虧損									
年內虧損	-	-	-	-	-	(783,023)	(783,023)	(70,220)	(853,243)
貨幣換算差額	-	-	-	-	(12,285)	-	(12,285)	-	(12,285)
自身信貸風險產生的金融負債 公平值變動	-	-	-	-	4,864	-	4,864	-	4,864
年內全面虧損總額	-	-	-	-	(7,421)	(783,023)	(790,444)	(70,220)	(860,664)
將初始計入其他全面收益的 已實現公平值變動轉撥至 保留盈利	-	-	-	-	(4,229)	4,229	-	-	-
與擁有人進行的交易									
發行普通股	99	1,916,595	-	-	-	-	1,916,694	-	1,916,694
股份發行成本	-	(19,950)	-	-	-	-	(19,950)	-	(19,950)
發行普通股以獲得以股份 為基礎的補償	24	-	(24)	-	-	-	-	-	-
註銷回購股份	(24)	(336,704)	-	-	-	-	(336,728)	-	(336,728)
轉換可換股債券	88	1,710,431	-	-	-	-	1,710,519	-	1,710,519
確認可換股債券的權益部分	-	-	-	366,482	-	-	366,482	-	366,482
轉讓已歸屬受限制股份單位	-	-	13,915	-	(13,915)	-	-	-	-
以股份為基礎的僱員補償開支	-	-	-	-	164,935	-	164,935	9,028	173,963
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	7,000	7,000
與非控股權益的交易	-	-	-	-	3,948	-	3,948	(3,948)	-
收購附屬公司的非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	4,012	4,012
年內與權益擁有人進行的交易	187	3,270,372	13,891	366,482	154,968	-	3,805,900	16,092	3,821,992
於2021年12月31日	1,716	7,549,147	(1,928)	366,482	(962,933)	(2,889,011)	4,063,473	150,345	4,213,818

本公司權益持有人應佔

附註	受限制股份 單位計劃							非控股 權益	總計
	股本	股份溢價	庫存股份	持有之股份	其他儲備	累計虧損	小計		
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元		
於2020年1月1日	1,531	4,171,056	(63,143)	(38,582)	(1,127,164)	(953,595)	1,990,103	(295)	1,989,808
全面虧損									
年內虧損	-	-	-	-	-	(1,156,622)	(1,156,622)	(9,757)	(1,166,379)
年內全面虧損總額	-	-	-	-	-	(1,156,622)	(1,156,622)	(9,757)	(1,166,379)
與擁有人進行的交易									
註銷回購股份	(14)	(63,129)	63,143	-	-	-	-	-	-
轉換可換股債券	12	170,848	-	-	-	-	170,860	-	170,860
轉讓已歸屬受限制股份單位	-	-	-	22,763	(22,763)	-	-	-	-
以股份為基礎的僱員補償開支	-	-	-	-	42,544	-	42,544	3,071	45,615
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	1,000	1,000
與非控股權益的交易	-	-	-	-	1,132	-	1,132	(1,132)	-
收購附屬公司的非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	211,586	211,586
年內與權益擁有人進行的交易	(2)	107,719	63,143	22,763	20,913	-	214,536	214,525	429,061
於2020年12月31日	1,529	4,278,775	-	(15,819)	(1,106,251)	(2,110,217)	1,048,017	204,473	1,252,490

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
附註	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量		
經營所用現金	(614,642)	(24,592)
已收利息	9 15,563	12,376
已付利息	(75,311)	(33,630)
已付所得稅	(799)	(2,059)
	<u>(675,189)</u>	<u>(47,905)</u>
投資活動所得現金流量		
定期存款的收款	–	393,000
購買按公平值計入損益計量的投資	(1,478,884)	(110,900)
出售按公平值計入損益計量的投資所得款項	794,919	–
出售投資聯營公司所得款項	321	–
從定期存款及向第三方貸款收取的利息	–	5,590
投資於聯營公司的付款	(22,500)	(4,000)
收購附屬公司的付款，扣除獲得的現金	(27,081)	(210,151)
股權投資的預付款項	(35,217)	–
自一個聯營公司收取股息	19,091	–
購買物業、廠房及設備	(46,389)	(14,133)
出售物業、廠房及設備所得款項	1,831	123
購買無形資產	(1,318)	(195)
開發成本付款	(331,029)	(156,314)
向第三方貸款	–	(8,400)
向關聯方貸款	(110,169)	(24,000)
第三方貸款本金還款	–	22,600
關聯方貸款本金還款	4,000	–
	<u>(1,232,425)</u>	<u>(106,780)</u>

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
附註	人民幣千元	人民幣千元
融資活動所得現金流量		
發行普通股所得款項	1,916,694	–
股份發行交易成本	(19,950)	–
發行可換股債券所得款項	1,929,930	1,064,040
按攤銷成本計量的可換股債券的發行成本	(40,297)	(23,754)
回購股份	(336,728)	–
銀行借款所得款項	1,251,000	610,000
償還銀行借款	(971,050)	(450,128)
按公平值計入損益計量的金融負債所得款項	345,000	–
第三方借款	2,500	2,500
按公平值計入損益計量的金融負債結算	(19,787)	–
租賃付款的本金部分	(54,436)	(25,880)
贖回附屬公司的優先股	(29,934)	(11,110)
收購非控股權益股權	–	(3,080)
非控股權益注資	7,000	1,000
有關可換股債權轉換的現金激勵	(41,151)	–
融資活動所得現金淨額	3,938,791	1,163,588
現金及現金等價物的增加淨額	2,031,177	1,008,903
匯率差額的影響	(46,084)	(55,255)
年初現金及現金等價物	1,823,976	870,328
年末現金及現金等價物	3,809,069	1,823,976

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1 一般資料

Weimob Inc. (「本公司」) 於2018年1月30日根據開曼群島法例第22章公司法 (1961年第3號法例，經綜合及修訂) 於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於 P. O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司 (包括結構性實體) (統稱「本集團」) 主要從事在中華人民共和國 (「中國」) 為商戶提供領先的數字商業及媒介服務。本集團為商戶提供數字商業服務，其中包括軟件即服務 (「SaaS」) 產品供應、定制軟件開發、軟件相關服務、在線營銷支持服務以及深度經營及營銷服務等。本集團亦通過提供廣告投放服務而提供數字媒介服務。

本公司股份自2019年1月15日起已於香港聯合交易所有限公司主板上市 (「上市」)。

除另有說明外，本綜合財務報表以人民幣 (「人民幣」) 呈列。本綜合財務報表已於2022年3月28日獲董事會批准刊發。

2 編製基準

本公司的綜合財務報表乃根據香港會計師公會 (「香港會計師公會」) 頒佈的香港財務報告準則 (「香港財務報告準則」) 編製。除投資物業以及若干按公平值計量的金融資產及負債外，綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表須運用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及較重大判斷或複雜性較高的領域，或對綜合財務報表而言屬重大的假設及估計的領域獲於下文附註4披露。

本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於2021年1月1日開始之年報期間首次應用以下準則及修訂：

- 利率基準改革 — 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號以及香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號之修訂

以上所列的修訂對過往期間確認的金額並無任何影響，並且預計不會對當期或未來期間產生重大影響。

尚未採納之新準則及詮釋

下列為於2021年1月1日開始之財政年度已頒佈但尚未生效且未獲本集團提前採納的新準則、新詮釋及對準則及詮釋之修訂：

	新準則、修訂及詮釋	於下列日期或 之後開始的年度 期間生效
香港財務報告準則第16號之修訂	新型冠狀病毒 – 於二零二一年 六月三十日以後之相關租金減免	2021年4月1日
年度改進項目	二零一八年至二零二零年週期的 香港財務報告準則年度改進	2022年1月1日
香港財務報告準則第3號、 香港會計準則第16號及 香港會計準則第37號之修訂	限定範圍修訂(修訂)	2022年1月1日
會計指引第5號(經修訂)	經修訂會計指引第5號合併共同 控制合併之合併會計法	2022年1月1日
香港會計準則第37號之修訂	虧損合約 – 履行合約的成本	2022年1月1日
香港財務報告準則第3號之修訂	概念框架引述	2022年1月1日
香港財務報告準則第16號之修訂	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得 款項	2022年1月1日
香港會計準則第1號之修訂	負債分類為即期或非即期	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約(新準則及修訂)	2023年1月1日
香港會計準則第8號之修訂	會計估計之定義	2023年1月1日
香港詮釋第5(2020)號	財務報表的呈列 – 借款人對含有 按要求償還條款的定期貸款的分類	2023年1月1日
香港會計準則第1號及香港財務報告 準則實務報告第2號之修訂	會計政策之披露	2023年1月1日
香港財務報告準則第4號之修訂	延長暫時豁免應用香港財務報告 準則第9號之期限	2023年1月1日
香港會計準則第12號之修訂	與單一交易產生之資產及 負債有關之遞延稅項	2023年1月1日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或 合營公司間資產出售或注資	待釐定

對於2022年1月1日後生效的修訂，本集團經評估認為對前期確認的金額沒有重大影響，並預計不會對當錢或未來期間產生重大影響。對於截至報告日尚未生效的修訂，本集團仍在評估採用上述新準則可能產生的影響。本集團管理層計劃在這些新準則生效時採用這些新準則及對現有準則的修訂。

3 分部資料

管理層根據由主要經營決策者審閱的報告釐定經營分部。主要經營決策者為本公司執行董事，負責分配資源及評估經營分部的表現。

自2020年末以來，本集團通過提供SaaS的一體化產品及精準營銷服務，重組其經營分部並增強其服務範圍，以通過提供多種業務解決方案更好地為商戶賦能數字化轉型。於向主要經營決策者提交的內部報告及本集團的綜合財務報表中，本集團將其經營分部重組為以「訂閱解決方案」及「商家解決方案」為核心，以「數字媒介」為補充。「訂閱解決方案」主要包括本集團標準雲託管商業及營銷SaaS產品、定制軟件如ERP解決方案及其他軟件相關服務。「商家解決方案」主要包括作為整體解決方案的一部分向商戶提供增值服務，以滿足商戶在線數字商業及營銷需求，包括協助商戶在各種平台上購買在線廣告流量。「數字媒介」主要包括向承諾執行特定結果或行動的若干商戶提供廣告投放服務。綜合收益表及附註中的比較數字已重列以符合新的呈列方式。董事會認為，上述分部資料變動更能反映本集團的資源分配及未來業務發展。

主要經營決策者主要根據分部收入及分部毛利評估經營分部的表現。向主要經營決策者報告的自外部客戶取得的收入作為分部收入計量，即各分部來自客戶的收入。分部毛利按分部收入減去分部銷售成本計算。訂閱解決方案分部的銷售成本主要包括僱員福利開支及其他直接服務成本。商家解決方案的銷售成本主要包括僱員福利開支。數字媒介分部的銷售成本主要包括流量購買成本。

於2020年及2021年12月31日，本集團的絕大部份非流動資產均位於中國。因此，並無呈列地區分部。

提供予主要經營決策者的其他資料(連同分部資料)的計量方式乃與綜合財務報表所採納者一致。由於主要經營決策者並無使用任何獨立分部資產及分部負債資料分配資源或評估經營分部的表現，因此其並無獲提供有關資料。

	訂閱 解決方案 人民幣千元	商家 解決方案 人民幣千元	數字媒介 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年12月31日止年度				
分部收入	1,187,826	779,082	718,778	2,685,686
分部銷售成本	(338,924)	(126,481)	(703,806)	(1,169,211)
毛利	<u>848,902</u>	<u>652,601</u>	<u>14,972</u>	<u>1,516,475</u>
截至2020年12月31日止年度				
分部收入	622,384	528,271	818,159	1,968,814
分部銷售成本	(183,130)	(1,603)	(781,462)	(966,195)
毛利	<u>439,254</u>	<u>526,668</u>	<u>36,697</u>	<u>1,002,619</u>

下表概述收益貢獻超過集團總收入10%的客戶：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
北京達佳互聯信息技術有限公司(「達佳」)	少於10%	19.1%
北京騰訊文化傳媒有限公司(「騰訊」)	19.0%	19.0%

除來自騰訊的收益(本集團向作為騰訊代理商的廣告客戶提供商家解決方案並賺取返點)及來自達佳的收益(本集團提供數字媒介服務並賺取廣告服務收益)外，並無集中風險且截至2020年及2021年12月31日止年度，概無來自單個外部客戶的收益分別超過本集團總收益的10%。

4 收入

收入主要包括提供訂閱解決方案、商家解決方案及數字媒介服務的所得款項。截至2020年及2021年12月31日止年度，本集團按類別劃分的收入分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
數字商業		
— 訂閱解決方案	1,187,826	622,384
— 商家解決方案	779,082	528,271
	1,966,908	1,150,655
數字媒介	718,778	818,159
	2,685,686	1,968,814

5 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
僱員福利開支	1,700,103	763,644
商家解決方案及數字媒介的廣告流量成本	734,317	750,504
促銷及廣告開支 ^(a)	568,701	321,750
折舊及攤銷	196,554	94,251
外包服務費	132,645	36,423
與訂閱解決方案收入有關的服務器及SMS費用	108,366	50,455
使用權資產折舊	70,268	30,648
公用事業及辦公開支集	88,896	44,408
差旅及招待開支	46,951	24,633
其他諮詢費	22,297	11,821
核數師酬金	6,067	6,302
其他	20,266	11,451
	3,695,431	2,146,290

(a) 本年度促銷及廣告開支主要由(i)人民幣261,596,000元的合約獲取成本的攤銷開支(2020年：238,070,000元)及(ii)人民幣298,864,000元主要支付及將支付給騰訊及百度(北京)有限公司的廣告開支(2020年：人民幣57,872,000元)組成。

6 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
進項增值稅超額抵扣 ⁽ⁱ⁾	88,630	82,014
政府補助 ⁽ⁱⁱ⁾	39,661	32,528
定期存款、向關聯方及第三方貸款的利息收入	2,762	3,658
	131,053	118,200

(i) 根據財政部、稅務總局及海關總署頒布的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告[2019]39號)，本集團作為一家服務企業，自2019年4月1日起，自增值稅銷項中額外抵扣10%的增值稅進項(「進項增值稅超額抵扣」)。

(ii) 政府補助主要指退稅權利。

7 其他收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
按公平值計入損益計量的非流動金融資產之公平值變動	194,235	116,209
衍生金融工具公平值收益	-	15,468
按公平值計入損益計量的非流動金融負債之公平值變動 ⁽ⁱ⁾	(21,411)	(13,679)
上海盟有網絡技術有限公司(「盟有」)轉讓股權予上海 商有網絡科技有限公司(「商有」)的變現收益	-	2,000
按公平值計入損益計量的流動金融資產之公平值變動	4,103	(24,144)
出售按公平值計入損益計量的短期投資所得收益	3,469	-
外匯收益／(虧損)淨額	29,363	(6,533)
捐贈	(186)	(10,000)
按公平值計入其他全面收益計量的出售金融資產虧損	(10,682)	-
投資物業的公平值變動	2,539	-
與SaaS破壞事件相關的開支	-	(827)
其他淨額	(683)	(1,624)
	200,747	76,870

- (i) 本年度以公平值計量且其變動計入損益的非流動金融負債的公平值變動主要包括：
i) 微智數科風險投資基金應佔的可變回報虧損人民幣16,911,000元，及ii) 雲鑫公平值變動虧損人民幣4,500,000元。

8 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
2021年可換股債券負債部分的利息開支	51,863	—
借款的利息開支	29,451	20,324
租賃負債的利息開支	9,819	4,771
保理業務的利息開支	—	6,873
2020年可換股債券發售的發行成本	—	23,754
	<u>91,133</u>	<u>55,722</u>

9 財務收入

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
持作現金管理的銀行存款之利息收入	<u>15,563</u>	<u>12,376</u>

10 稅項

(a) 增值稅

根據中國稅務法例，本集團主要繳納6%及13%的增值稅及增值稅付款的附加稅。自2019年4月起，本集團享受進項稅的超額抵扣（附註6(i)）。

(b) 所得稅

(i) 開曼群島所得稅

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，且毋須繳納開曼群島所得稅。

(ii) 香港利得稅

由於截至2021年12月31日止年度本集團並無任何須繳納香港利得稅的應課稅收入，故並無計提香港利得稅撥備。

(iii) 中國企業所得稅

本集團就其中國大陸經營作出的所得稅撥備乃根據現行法律、詮釋及慣例，以估計期內應課稅利潤適用的稅率計算。中國的一般企業所得稅稅率為25%。本集團在中國的若干附屬公司，包括微盟發展及海鼎以及上海海鼎信息技術股份有限公司（「海鼎技術」），均滿足「高新技術企業」條件，自2020年至2023年，該等公司享有15%的優惠所得稅稅率。

(iv) 中國預扣稅

根據適用的中國稅務法規，於中國成立的公司就2008年1月1日之後獲得的利潤向外國投資者分派的股息一般須繳納10%的預扣所得稅。倘於香港註冊成立的外國投資者滿足中國與香港訂立的雙邊稅務條約安排項下的條件及要求，則相關預扣稅率將自10%下調至5%。截至2020年及2021年12月31日止年度概無計提預扣稅撥備，主要由於在中國註冊成立的多數附屬公司於2020年及2021年12月31日累計虧損。

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期稅項	1,124	233
遞延所得稅	7,789	22,079
所得稅開支	<u>8,913</u>	<u>22,312</u>

11 股息

截至2020年及2021年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派任何股息。

12 每股虧損

(a) 基本

截至2020年及2021年12月31日止年度的每股基本虧損乃按本公司權益持有人應佔虧損除以相關年度的普通股及視作將予發行的普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
本公司權益持有人應佔淨虧損(人民幣千元)	(783,023)	(1,156,622)
已發行普通股加權平均數	<u>2,402,215,702</u>	<u>2,234,377,308</u>
每股基本虧損(每股以人民幣列示)	<u>(0.33)</u>	<u>(0.52)</u>

(b) 攤薄

每股攤薄虧損乃假設已轉換所有潛在攤薄普通股，並通過調整發行在外的普通股的加權平均數進行計算。

截至2020年及2021年12月31日止年度，本公司發行的可換股債券以及授予僱員的受限制股份單位(「受限制股份單位」)被視為潛在普通股。由於本集團於截至2020年及2021年12月31日止年度錄得虧損，計算每股攤薄虧損時並未計及可換股債券及受限制股份單位之潛在攤薄普通股，乃由於計入該等股份會導致反攤薄。

因此，截至2020年及2021年12月31日止年度的每股攤薄虧損與相關期間的每股基本虧損相同。

13 預付款項、按金及其他資產

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動		
按金－第三方	15,555	4,087
應收關聯方長期貸款	5,619	—
	<u>21,174</u>	<u>4,087</u>
流動		
收取的有關代表廣告主付款的其他應收款項－第三方 ⁽ⁱ⁾	805,341	912,740
購買廣告流量的預付款項	580,449	665,183
應收關聯方其他貸款	132,523	25,102
可收回的增值稅	75,047	36,142
合同履約成本	26,003	14,124
按金－第三方	25,011	22,155
合約經營服務成本的預付款項	9,411	8,084
與增值稅退款相關的應收款項(附註10)	5,888	21,788
有關租金及物業管理費的預付款項	3,947	4,401
應收第三方其他貸款	3,205	8,858
購買廣告服務的預付款項	3,013	2,225
預付關聯方款項	1,536	2,060
由執行董事承擔與SaaS破壞事件有關的其他應收款項	—	26,937
預付其他供應商款項	26,027	12,390
其他	7,078	4,731
減：其他應收款項減值撥備	(95,232)	(8,716)
	<u>1,609,247</u>	<u>1,758,204</u>

- (i) 本集團通常於向媒體發佈商支付購買廣告主的廣告流量之前，向廣告主收取預付款。本集團亦不時代表廣告主向媒體發佈商支付預付款項，而未收到廣告主的預付款。代表廣告主支付該等預付款項確認為其他應收款項。

14 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應收第三方貿易應收款項	333,197	231,092
應收關聯方貿易應收款項	17,624	12,290
應收票據	13,481	2,508
減：貿易應收款項及應收票據減值撥備	(2,834)	(6,412)
	<u>361,468</u>	<u>239,478</u>

(i) 貿易應收款項及應收票據減值

本集團採用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該準則規定預期存續期損失須於首次確認資產時予以確認。撥備矩陣依據於具類似信貸風險特徵的貿易應收款項及應收票據的預期年期內的歷史觀察違約率釐定，並就前瞻性估計進行調整。歷史觀察違約率於每個報告日期進行更新，並對前瞻性估計的變動進行分析。

於2020年及2021年12月31日，貿易應收款項及應收票據的賬面值主要以人民幣計值，且與其公平值相若。

15 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動		
應付第三方的貸款 ⁽ⁱ⁾	2,500	—
與業務收購有關的應付款項	2,906	600
	<u>5,406</u>	<u>600</u>
流動		
與投資及業務收購有關的應付款項 ⁽ⁱⁱ⁾	495,847	279,093
廣告主－第三方墊款	477,823	507,941
應付工資及福利	354,132	239,278
購買廣告流量的貿易應付款項	134,349	322,023
其他應付稅項	73,009	64,354
按金	13,830	6,869
應付商戶的佣金	12,876	9,470
應付關聯方款項	12,443	11,934
與保理成本有關的應付款項	5,195	4,500
核數師酬金應計費用	4,968	4,342
購買非控股權益的應付款項(流動部份) ⁽ⁱⁱⁱ⁾	2,341	1,741
代表商戶通過電子商務平台從終端客戶收取付款	504	9,678
其他應付款項及應計費用	49,700	29,217
	<u>1,637,017</u>	<u>1,490,440</u>

(i) 於2021年11月，本集團附屬公司海鼎與一個個人訂立無抵押、免息三年貸款協議，並自該個人借款人民幣2,500,000元。

(ii) 與投資及業務收購有關的應付款項

於2021年12月31日，與投資及業務收購有關的應付款項為人民幣495,847,000元，其中與投資銷氬有關的應付款項36,000,000美元（相當於人民幣229,525,000元），與收購海鼎有關的應付款項人民幣259,622,000元，與收購向蜜鳥有關的應付款項人民幣1,000,000元，以及與透過微智數科投資組合公司的投資有關的應付款項人民幣5,700,000元。

(iii) 收購非控股權益

截至2019年12月31日止年度，本集團以人民幣3,000,000元的總代價收購本集團非全資附屬公司南京暉碩的非控股權益。於2020年12月31日，人民幣659,000元已支付予非控股權益，剩餘金額人民幣1,741,000元及人民幣600,000元於2021年及2022年到期支付。本集團因若干商業原因及於2021年達成的協議延遲支付人民幣1,741,000元至2022年。於2021年12月31日，合計人民幣2,341,000元計入「貿易及其他應付款項」。

於2020及2021年12月31日，貿易應付款的賬齡均在3個月以內。

16 其他非流動資產

i) 向心雲預付投資

於2021年11月9日，微盟發展與出售股東及上海向心雲網絡科技有限公司（「向心雲」）訂立協議，以總代價人民幣221,950,000元購買向心雲總股權的51.89%。由於交割條件於2021年12月31日尚未達致，於2021年12月31日，微盟發展已支付的現金總額人民幣35,217,000元乃作為預付款項列入非流動資產。

於2022年1月，微盟取得向心雲控制權且向心雲成為本集團附屬公司（附註17）。

管理層認為，於2020年及2021年12月31日，預付款項並無減值跡象。

17 期後事項

除附註16所披露向心雲收購事項外，截至報告日期本集團並無重大後續事件。

發行2021年可換股債券

茲提述本公司日期分別為2021年5月25日及2021年6月7日的公告。於2021年6月7日，本公司之全資附屬公司Weimob Investment Limited（「債券發行人」）完成發行由本公司提供擔保的本金總額為300,000,000美元的可換股債券（「2021年可換股債券」）。於簽署認購協議之交易日（即2021年5月24日），香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）所報本公司股份最後收市價為每股16.06港元，初步換股價為每股21.00港元。按照此等初步換股價及假設按初步換股價悉數兌換2021年可換股債券，則2021年可換股債券將可兌換為最多110,914,285股新股。2021年可換股債券發行所得款項總額為300百萬美元。2021年可換股債券發行所得款項淨額約為293.6百萬美元。有關此等所得款項淨額用途之進一步資料，請參見下文「先舊後新配售、發行2020年可換股債券、配售及發行2021年可換股債券所得款項用途」。按照該所得款項淨額計算及假設2021年可換股債券悉數兌換，每股新股淨價約為20.57港元。

2021年可換股債券已向不少於六名獨立承配人（彼等為獨立個人、公司及／或機構投資者）提呈發售及出售。2021年可換股債券於2021年6月8日在聯交所上市。鑒於中國企業持續數字化轉型以及考慮到當前宏觀經濟形勢，本公司認為2021年可換股債券的發行為(i)不斷改進和深化本公司的SaaS技術，從而保持其市場領先地位；及(ii)全面優化和完善其精準營銷體系以加強其在智慧零售領域的領導地位提供額外資金。董事認為，發行2021年可換股債券是籌集額外資本的適當方法，因為(i)2021年可換股債券發行可為上述目的以較低的融資成本向本公司提供額外資金；(ii)2021年可換股債券發行不會對本公司現有股東的持股產生即時攤薄影響；及(iii)倘2021年可換股債券轉換為新股，本公司可改善其資本基礎，從而有利於本公司的長遠發展。

根據一般授權配售新股

茲提述本公司日期分別為2021年5月25日及2021年6月1日的公告。於2021年6月1日，本公司完成配售本公司合共156,000,000股新股（「配售」）。於簽署配售協議之交易日（即2021年5月24日），聯交所所報本公司股份最後收市價為每股16.06港元，而配售價為每股15.00港元。配售的所得款項總額約為2,340.0百萬港元。來自配售的所得款項淨額約為2,315.6百萬港元。有關此等所得款項淨額用途之進一步資料，請參見下文「先舊後新配售、發行2020年可換股債券、配售及發行2021年可換股債券所得款項用途」。

新股配售予不少於六名專業投資者，而該等投資者（據董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信）連同彼等各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。概無承配人及彼等最終實益擁有人因配售而成為本公司主要股東。配售旨在改善本公司的財務狀況及為本集團的長期業務發展及擴展計劃補充資金。所得款項的擬定用途符合本公司加強其技術優勢及鞏固精準營銷領導地位的策略重點。董事認為，配售亦將為本公司提供籌集更多資金的機會，同時亦擴闊本公司股東及資本基礎。

先舊後新配售、發行2020年可換股債券、配售及發行2021年可換股債券所得款項用途

本公司於2019年8月完成先舊後新配售255,000,000股新股，並募得所得款項淨額約1,157.1百萬港元。截至2021年12月31日，本公司已按計劃悉數動用所得款項淨額。下表載列截至2021年12月31日所得款項淨額的實際用途之詳情：

所得款項用途	截至2021年 12月31日 已動用所得 款項淨額 (百萬港元)	截至2021年 12月31日 未動用所得 款項淨額 ¹ (百萬港元)	悉數動用的 預期時間表
尋求戰略性合作以及潛在的 投資及收購	745.3	—	不適用
支持收購後整合及運營	411.8	—	不適用

於2020年5月，債券發行人完成發行可換股債券（「2020年可換股債券」），並募得所得款項淨額約為146.6百萬美元。截至2021年12月31日，本公司已按計劃動用110.6百萬美元。下表載列截至2021年12月31日所得款項淨額的實際用途之詳情：

所得款項用途	截至2021年 12月31日 已動用所得 款項淨額 (百萬美元)	截至2021年 12月31日 未動用所得 款項淨額 (百萬美元)	悉數動用的 預期時間表
提升本集團的綜合研發實力 (主要包括購置硬件設備 及支付僱員薪酬)	44.2	14.4	於2022年12月31日前
升級本集團的營銷系統	22.1	7.2	於2022年12月31日前
建立產業基金	27.7	9	於2022年12月31日前
補充營運資金	16.6	5.4	於2022年12月31日前

於2021年6月，本公司完成配售156,000,000股新股，募得所得款項淨額約為2,315.6百萬港元。截至2021年12月31日，本公司尚未動用該等所得款項。如本公司日期為2021年5月25日的公告所披露，本公司會將所得款項淨額用於提升本集團的全面研發實力、升級本集團的營銷體系、為潛在戰略投資及併購補充資金及營運資金及一般公司用途。本公司計劃於2023年12月31日前悉數動用所得款項淨額。

於2021年6月，債券發行人完成發行2021年可換股債券，募得所得款項淨額約為293.6百萬美元。截至2021年12月31日，本公司尚未動用該等所得款項。如本公司日期為2021年5月25日的公告所披露，本公司會將所得款項淨額用於提升本集團的全面研發實力、升級本集團的營銷體系、補充營運資金及一般公司用途。本公司計劃於2023年12月31日前悉數動用所得款項淨額。

悉數動用所得款項淨額之預期時間表乃基於本公司對未來市場狀況所作出之最佳估計。該時間表或會因應現行及未來市場狀況之發展而出現變化。

末期股息

董事會並不建議派付截至2021年12月31日止年度的末期股息。

企業管治

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障其股東權益並提升企業價值及問責性。本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）之原則及守則條文。

於截至2021年12月31日止年度，除偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條（原守則條文第A.2.1條）外，本公司已遵守企業管治守則項下之所有適用守則條文。

企業管治守則的守則條文第C.2.1條要求董事會主席和首席執行官的角色應當區分並不得由一人同時兼任。孫濤勇先生是本公司的董事會主席兼首席執行官。孫濤勇先生在本公司的業務歷史上一直是本集團的關鍵領導人物，其主要參與了本集團的戰略發展、整體運營管理和重大決策。考慮到本公司業務計劃的持續實施，董事認為在本集團發展的現階段，孫濤勇先生兼任主席和首席執行官職位對本公司及其股東整體而言屬有益且符合彼等之整體利益。董事會將不時檢閱現有架構並會在合適時作出必要的改變且相應通知股東。

本集團將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼等於截至2021年12月31日止年度已遵守標準守則所載的規定標準。

期後事項

除本公告披露外，2021年12月31日後至本公告日期，本集團不存在重大期後事項。

購買、出售或贖回本公司股份

於截至2021年12月31日止年度，本公司已依據股東在2021年6月29日舉行的股東週年大會上批准的回購股份授權，於聯交所購買合共35,459,000股股份，總額為405,326,364.9港元。所有購回股份均隨即註銷。於截至2021年12月31日止年度的購回股份詳情載列如下：

購回月份	於聯交所 購買股份 數目	每股已付價格		合計 已付代價 (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
2021年8月	4,660,000	10.96	10.40	49,831,240.0
2021年9月	17,224,000	12.98	10.82	202,778,381.0
2021年10月	7,481,000	13.06	10.88	89,782,903.9
2021年11月	6,094,000	11.98	9.66	62,933,840.0

除上文所披露者外，於截至2021年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

審計委員會

董事會已設立審計委員會（「審計委員會」），成員包括三名獨立非執行董事，即唐偉先生（主席）、孫明春先生及李緒富先生。審計委員會的主要職責為審查及監督本公司的財務申報程序、風險管理及內部監控。

審計委員會已與本公司高級管理層及本公司外部核數師審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已審閱本集團截至2021年12月31日止年度的經審計綜合財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所之工作範圍

本公告所載有關本集團截至2021年12月31日止年度的綜合全面虧損表、綜合財務狀況表以及相關附註的公告之數字，已由本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所與本年度本集團經審計綜合財務報表所載金額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此進行的工作不構成按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港鑒證工作準則的保證工作，因此羅兵咸永道會計師事務所概不就本公告作出任何保證。

刊發年度業績及2021年年報

本年度業績公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.weimob.com)刊發。載有上市規則要求的所有資料的本公司截至2021年12月31日止年度年報將適時寄發予本公司股東，並將於上述網站上刊發。

承董事會命
Weimob Inc.
孫濤勇
董事會主席兼首席執行官

中國，上海
2022年3月30日

於本公告日期，董事會包括執行董事孫濤勇先生、方桐舒先生、游鳳椿先生和黃駿偉先生；以及獨立非執行董事孫明春先生、李緒富先生和唐偉先生。